

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2014 r.

do 30.06.2014 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	23
Załącznik 1	
Skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	44

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2014 r. był następujący:

Podmiot dominujący - ELZAB S.A.
Podmioty zależne: - MICRA METRIPOND KFT
 - ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Skład grupy kapitałowej ELZAB nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2013 r.

Charakterystyka jednostki dominującej:

Nazwa Spółki dominującej: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.,
 ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze.

Biura Handlowe spółki dominującej:

Spółka posiada 3 biura handlowe: w Warszawie, ul. Taborowa 14, we Wrocławiu, ul. Słubicka 22 oraz w Suchym Lesie k/ Poznania, ul. Akacyjowa 4.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1992 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczykiem w Warszawie (Repertorium A Nr 12245). Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Gliwicach pod numerem KRS 0000095317.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej wg klasyfikacji PKD 26.20.Z była "Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych".

Jednostki zależne

- o MICRA METRIPOND KFT
- o ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe musi obejmować wszystkie jednostki zależne.

b) Wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.

Jednostka dominująca ELZAB S.A. oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Elzab zostały utworzone na czas nieoznaczony.

c) Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe sporządzone na 30.06.2014 r., obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2014 r. i 31.12.2013 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r. oraz za okres od

01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy. Wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej ELZAB sporządzają sprawozdania finansowe na taki sam dzień bilansowy.

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 08.08.2014 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2014 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu
Janusz Krupa – Członek Zarządu

W I półroczu 2014 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2014 r. wchodzi:

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2014 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

f) Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

- g) Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za okres 01.01.2014-30.06.2014 r. nie zawiera zastrzeżeń.

- h) Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi rocznymi sprawozdaniami finansowymi

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nastąpiła zmiana prezentacji pozycji podatku odroczonego, który począwszy od 01.01.2014 jest prezentowany per saldo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W uprzednio publikowanych sprawozdaniach finansowych był on prezentowany rozłącznie. Zmiana wynika z dostosowania podejścia do funkcjonującego w grupie kapitałowej, w której Spółka funkcjonuje jako jednostka zależna.

Dane za okresy porównawcze zostały skorygowane zgodnie z wprowadzoną zmianą. Jednocześnie w ocenie spółki zmiana ta nie wpływa istotnie na obraz sprawozdania z sytuacji finansowej i dlatego nie załączano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 3 kolumny z danymi na dzień 31.12.2012 r.

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

- i) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2014:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie
Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

j) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych,

1. Informacje wstępne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za I półrocze 2014 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych

i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości przedstawione zostały poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 r. oraz za okresy porównywalne sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe uwzględnia również wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

ELZAB S.A., jako podmiot dominujący, i ELZAB SOFT Sp. z o.o. do prowadzenia ksiąg rachunkowych, polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych stosują reguły określone w MSR/MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE.

MICRA METRIPOND KFT, pomimo podjętej przez Walne Zgromadzenie uchwały o prowadzeniu ksiąg rachunkowych i sporządzaniu sprawozdania finansowego wg zasad MSR/MSSF, z uwagi na obowiązujące przepisy na Węgrzech sporządza sprawozdanie finansowe wg węgierskich standardów rachunkowości i przekształca je do zasad MSR/MSSF.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podstawowym wzorem sprawozdawczości Grupy ELZAB stosowanym do segmentów jest segment branżowy natomiast segment geograficzny jest segmentem uzupełniającym.

Segment branżowy to dający się wyodrębnić obszar jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotem z poniesionych nakładów innym niż pozostałe segmenty branżowe.

Działalność Grupy ELZAB jest jednorodna, prowadzona w zakresie produkcji i sprzedaży urządzeń elektronicznych oraz zakupionych towarów w celu ich dalszej odsprzedaży. Sprzedaż materiałów stanowi ściśle uzupełnienie podstawowej oferty Grupy ELZAB. Świadczone usługi obejmują głównie usługi serwisowe i szkoleniowe związane z ofertą handlową Spółki. Produkty Grupy ELZAB oferowane do sprzedaży charakteryzują się podobnym procesem produkcyjnym. W zakresie sprzedaży stosuje się podobne metody dystrybucji oraz sprzedaży usług do określonej grupy odbiorców.

W związku z powyższym Grupa ELZAB całą swoją działalność zalicza do jednego segmentu branżowego – elektronicznego, w ramach którego rozróżnia się urządzenia fiskalne, wagi i urządzenia automatycznej identyfikacji oraz systemy sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń.

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar działalności jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotem z poniesionych nakładów odmiennym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w różnych środowiskach gospodarczych.

Grupa ELZAB działa głównie na terenie Polski, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i zakres ryzyk należy uznać w znacznej mierze za jednorodne. Dla celów zarządczych definiowana jest wartość sprzedaży realizowanej na terytorium Polski oraz na rynkach zagranicznych.

Ważne oszacowania i założenia księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu zastosowania pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań bieżących w przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines

błędu i rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Korekta błędu

Błędy mogą dotyczyć ujęcia, wyceny, prezentacji lub ujawnień informacji dotyczących poszczególnych elementów sprawozdania finansowego.

Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego Spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym. Błędy wykryte w okresach następnych są korygowane poprzez skorygowanie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych okresu, w którym wykryto błąd. Spółka koryguje błędy poprzednich okresów stosując podejście retrospektywne i retrospektywne przekształcenie danych, o ile jest to wykonalne w praktyce, kierując się jednocześnie zasadą istotności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione. W przypadku, gdy koszty finansowania zewnętrznego, można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się je jako część ceny nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów (MSR 23).

2. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które utrzymywane są w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umów najmu lub w celach administracyjnych o przewidywanym okresie wykorzystania dłuższym niż 1 rok, z których wg przewidywań Spółka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również przekazane zaliczki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do ustalania wartości bilansowej oraz ustalania odpisów amortyzacyjnych i aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych stosuje się postanowienia MSR 16 (*Rzeczowe aktywa trwałe*) oraz MSR 36 (*Utrata wartości aktywów*).

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

- budynki, budowle
- maszyny i urządzenia
- środki transportu
- pozostałe środki trwałe
- grunty
- maszyny i urządzenia w budowie wymagające montażu oraz środki trwałe w budowie

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie w momencie wprowadzania jako składnik aktywów wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia stanowi cena zakupu z faktury dostawcy powiększona o koszty związane z zakupem do dnia przekazania środka trwałego do używania (np. koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w transporcie, montażu, instalacji i uruchomienia, opłat notarialnych, cło i podatki).

Za koszt wytworzenia uważa się wartość, w cenach nabycia, zużytych do wytworzenia środka trwałego rzeczowych składników majątku, usług obcych, kosztów wynagrodzeń i innych kosztów dających się przyporządkować do wartości wytworzonego środka trwałego poniesionych do dnia przekazania środka trwałego do użytkowania.

Do wartości początkowej zalicza się również uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego zgodnie z wytycznymi MSR 23.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację nalicza się metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

Na dzień bilansowy środki trwałe wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

- budynki, budowle – od 10 do 40 lat,
- maszyny i urządzenia - od 2 do 20 lat,
- środki transportu – od 2,5 do 8 lat,
- pozostałe środki trwałe – od 2 do 10 lat.

ELZAB S.A. przyznane drogą administracyjną prawo wieczystego użytkowania gruntów prezentuje pozabilansowo, ponieważ w treści decyzji nie został zawarty warunek przeniesienia tytułu prawnego na Spółkę. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

W oparciu o zasadę istotności regulowanej na gruncie MSR 1 oraz w oparciu o zasady rachunkowości określone w pkt. 2 „środki trwałe o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok”:

- amortyzuje się w 100% w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa jest wyższa niż 1000 zł i niższa niż 3500 zł,
- odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa nie przekracza 1000 zł. Ewidencja ilościowa tych środków trwałych prowadzona jest na koncie pozabilansowym.

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Zasady stosowane przy ustalaniu utraty wartości przedstawiono w dalszym akapicie poświęconym temu tematowi. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odpowiednio saldem jako zysk lub strata ze zbycia w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są możliwe do zidentyfikowania, pozostają pod kontrolą jednostki w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości oraz, z których wg przewidywań Spółka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy gdy jest prawdopodobne, że jednostka gospodarcza osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

W przyszłości korzyści ekonomiczne osiągane ze składnika wartości niematerialnych mogą obejmować przychody ze sprzedaży produktów lub usług, oszczędności kosztów lub inne korzyści wynikające z używania składnika aktywów przez jednostkę gospodarczą.

Do ustalania wartości na moment początkowego ujęcia, ustalania odpisów amortyzacyjnych i aktualizujących stosuje się postanowienia MSR 38 (*Wartości niematerialne*) i 36 (*Utrata wartości aktywów*).

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez Grupę we własnym zakresie prac rozwojowych, po spełnieniu następujących warunków:
 - istnieje możliwość ukończenia pracy rozwojowej, tak aby nadawała się do użytkowania lub sprzedaży,
 - istnieją możliwe do udowodnienia przesłanki zamiaru ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
 - praca rozwojowa będzie mogła być użytkowana lub sprzedana,
 - znany jest sposób w jaki praca rozwojowa będzie wytwarzała prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (istnienie rynku na produkty powstające dzięki pracy rozwojowej lub na samą pracę rozwojową),
 - dostępne są środki techniczne i finansowe, niezbędne do ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
 - istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów na pracę rozwojową.

W/w kryteria stosuje się wobec nakładów początkowych i kosztów ponoszonych w terminie późniejszym.

- inne wartości niematerialne - autorskie prawa majątkowe i pokrewne do praw majątkowych, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych i licencji, know-how.

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe niespełniające w/w warunków ujmowane są w ciężar wyniku bieżącego okresu.

Wartości niematerialne w momencie wprowadzania jako składnik aktywów wyceniane są w koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

Za koszt wytworzenia uważa się wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio podporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do kosztów wytworzenia wartości niematerialnych zaliczane są: materiały i usługi wykorzystywane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych, koszty świadczeń pracowniczych, uzasadnione koszty finansowania zewnętrznego i inne koszty bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Cenę nabycia stanowi cena zakupu uwzględniająca cło importowe, podatki zawarte w cenie niepodlegające odliczeniu oraz inne nakłady związane z przygotowaniem składnika wartości niematerialnych do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wykazywane są wg kosztu wytworzenia lub ceny nabycia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się metodą liniową od 2 do 10 lat dla kosztów prac rozwojowych oraz innych wartości niematerialnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest w bieżące koszty działalności podstawowej Grupy.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

W przypadku wystąpienia wartości firmy nie podlega ona odpisom amortyzacyjnym. Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości. Dokonane odpisy wartości firmy odnoszone są w koszty finansowe Grupy i nie podlegają odwróceniu.

Wartości niematerialne i prawne o wartości niższej niż 3500 zł, z uwagi na nieistotność, mogą obciążyć koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Następuje to wówczas, kiedy Spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe.

Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych okresu, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego.

Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizującego wartość środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych.

Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu korzystania przysługują Grupie, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w kosztach metodą liniową przez okres leasingu.

3. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy, jeśli jest wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie albo jest instrumentem pochodnym nie stanowiącym instrumentu zabezpieczającego,
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli zezwala na to MSR 39.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, bez intencji zaklasyfikowania tych należności do przeznaczonych do obrotu.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wykazuje się w bilansie w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do tej kategorii zaliczane są udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się kupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, za wyjątkiem inwestycji zaliczanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy, które ujmowane są początkowo w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej i nie posiadają one ustalonego terminu wymagalności, wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Należności i pożyczki oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym okresu w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych składnikach pełnego dochodu za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych składnikach pełnego dochodu ujmuje się w wyniku finansowym.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli nie

istnieje aktywny rynek dla aktywów finansowych (lub jeśli papiery wartościowe są nienotowane), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej sytuacji wystawcy.

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych składnikach pełnego dochodu – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w wyniku finansowym – wyłącza się z innych składników pełnego dochodu i ujmuje w wyniku finansowym. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia straty. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku finansowym a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z wynikiem finansowym.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpisu takiego nigdy nie odwraca się.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej).

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

4. Aktywa obrotowe

Zapasy .

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, kosztów podatków oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje. Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i koszt materiałów. Na koszt wytworzenia składają się także systematycznie przypisane, stałe i zmienne

pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe wyroby. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji, utrzymania budynków i wyposażenia zakładu oraz produkcyjne (wydziałowe) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Grupa stosuje metodę średniej ważonej.

Na koniec okresu sprawozdawczego wycena zapasów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy aktualizujące wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, ujmowane są w działalności podstawowej. Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych do września 2012 r. były obejmowane odpisem aktualizującym, według indywidualnej oceny możliwości ich zużycia lub odsprzedaży i ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Od września 2012 r. Spółka stosuje zasadę wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym % przeszacowania. Statystyczne przeszacowanie zapasów dokonywane jest kwartalnie.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej a następnie wycenia w wysokości zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonego o odpisy aktualizujące. W przypadku należności z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany.

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 150 dni.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów po uprzedniej ich analizie z uwzględnieniem przesłanek co do realności zapłaty. Grupa może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne ale małe kwoty należności.

Decyzje o objęciu odpisem aktualizującym należności podejmuje Zarząd na wniosek Menedżera Kredytów.

Odpis aktualizujący należności prezentowany jest w pozycji kosztów sprzedaży. Rozwiązanie wartości odpisu aktualizującego skutkuje zmniejszeniem kosztów sprzedaży. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldem odpowiednio w ramach kosztów sprzedaży działalności podstawowej.

Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych i walut obcych w kasie i na rachunkach bankowych.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazywane są łącznie z odsetkami, które odnoszone są w przychody finansowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeśli poniesione wydatki dotyczą okresów następujących po okresie, w którym takie wydatki poniesiono.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Grupa klasyfikuje aktywa trwałe do zbycia (lub grupę aktywów do zbycia) jako przeznaczone do sprzedaży (*MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży*) jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowego zbycia. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

W stosunku do aktywów przeznaczonych do zbycia zaprzestaje się dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

5.Kapitały

Na kapitał własny Grupy składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny) -kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie jednostki dominującej i Krajowym Rejestrze Sądowym,
- kapitał zapasowy - kapitał zapasowy w kwocie odpowiadającej kapitałowi zapasowemu podmiotu dominującego dzieli się na dwie kategorie:
 - kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – na ten kapitał przekazywane są nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji,
 - kapitał zapasowy – tworzony się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości i według zasad określonych w Kodeksie Spółek Handlowych,
- kapitał rezerwowy - tworzony na cele określone przez Grupę,
- akcje własne - akcje własne to wartość skupionych przez Spółkę dominującą akcji własnych w celu umorzenia i w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki (wartość skupionych akcji własnych pomniejsza kapitał własny Spółki),
- różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek konsolidowanych sporządzających sprawozdania finansowe w walucie funkcjonalnej innej niż waluta spółki dominującej,
- zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

6.Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy, gdy istnieje aktualny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, powstania prawdopodobnego do zapłaty zobowiązania. Musi istnieć większe prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, niż że nie będzie wymagany oraz gdy jego wielkość da się wiarygodnie oszacować.

Koszty rezerw, w zależności od ich rodzaju, wykazywane są w odpowiedniej kategorii kosztów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy można będzie odzyskać od osoby trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze.

Pracownicy Spółki nabywają prawo do wypłaty określonych świadczeń po nabyciu określonych do tych świadczeń uprawnień. W Spółce obowiązywał Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, na mocy którego wszyscy pracownicy Spółki mieli prawo do nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych. W 2012 r. Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy został rozwiązany zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 34/2012, w związku z czym zostały rozwiązane w całości rezerwy na nagrody jubileuszowe (nie będą już wypłacane) a poziom rezerw na odprawy emerytalno-rentowe został zredukowany do 1 miesięcznej odprawy.

Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie Spółki niezależny aktuariusz lub Spółka.

Ponadto Spółka tworzy rezerwę na zaległe urlopy wypoczynkowe, której wartość szacuje się w oparciu o zasady ustalania ekwiwalentu za niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar kosztów działalności podstawowej.

Spółka również dokonuje szacunku rezerwy na roczną premię Zarządu oraz na premie kwartalne dla części pracowników objętych Programem Zarządzania przez Cele. Premia Zarządu ma charakter uznaniowy, zależny od decyzji Rady Nadzorczej i jest wypłacana po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania Spółki. Wypłata premii kwartalnej dla pracowników jest uzależniona od realizacji celów firmy oraz celów indywidualnych. Rezerwa na premię Zarządu oraz na premie kwartalne pracowników odnoszona jest w koszty działalności podstawowej.

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z ich uzyskaniem. W okresach kolejnych kredyty bankowe wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Nieistotne kwoty dyskonta nie są uwzględniane w księgach i w sprawozdaniu finansowym.

Grupa jako kredyty długoterminowe traktuje kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od dnia bilansowego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie, bez względu na termin ich wymagalności, jako zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągniętych kredytów i pożyczek, wynagrodzeń, podatków, cel, ubezpieczeń oraz innych świadczeń.

Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany.

Ewentualne odsetki za zwłokę ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozycja ta jest prezentowana per saldo w powiązaniu z udzielonymi z tego funduszu pożyczkami oraz środkami pieniężnymi na rachunku ZFŚS.

Przychody przyszłych okresów

Do przychodów przyszłych okresów zalicza się zarachowane, lecz nie otrzymane przychody z tytułu świadczeń, które są ujmowane do przychodów na zasadzie kasowej.

7.Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów/produktów/materiałów,
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi pozycjami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których ELZAB S.A. ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy ELZAB S.A. kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów mniejszości. Kwoty

ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

Ze względu na fakt, że dla podmiotów, których udziały posiada ELZAB S.A. nie istnieje aktywny rynek, inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że inwestycja utraciła wartość poprzez porównanie aktywów netto lub części aktywów netto podmiotów z wartością posiadanych udziałów lub akcji.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez ELZAB S.A. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Spółka może podjąć decyzję o braku konsolidacji danej jednostki zależnej, a decyzja ta musi zostać podjęta po uwzględnieniu kryteriów określonych w standardzie MSR 27 oraz SKI 12 dotyczących sprawowania kontroli w zakresie możliwości kierowania polityką finansową oraz operacyjną danej jednostki oraz innych uwarunkowań determinujących możliwość kierowania procesem decyzyjnym jednostki w celu osiągnięcia korzyści.

9. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółki Grupy prowadzą działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN) i forintach węgierskich (HUF), które stanowią walutę funkcjonalną. Walutą prezentacji jest PLN. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych

tysięcy złotych.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu średniego ogłoszonego przez bank z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Na dzień bilansowy wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia – jest to średni kurs bankowy obowiązujący na dzień wyceny).

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego ze średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego.

Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupa stosuje średni kurs ogłoszony przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań przeliczone są odpowiednio średnim kursem ogłoszonym przez NBP na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec porównywalnego okresu sprawozdawczego, a pozycje wynikające ze sprawozdania z całkowitych dochodów takie jak odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów

Spółka ELZAB S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, w układzie jednoelementowym, który obejmuje wszystkie składniki całkowitego dochodu.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wydzielona jest działalność kontynuowana i działalność zaniechana.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- odroczonego podatku dochodowego.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów korygowany jest odpowiednio o wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych. Wartość sprzedanych towarów i materiałów uwzględnia wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów. Wynik aktualizacji należności koryguje koszty sprzedaży.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

- w pozostałej działalności operacyjnej zysk lub stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- w działalności finansowej:
 - zysk lub stratę ze zbycia inwestycji odpowiednio w przychody lub koszty finansowe,
 - nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w innych przychodach finansowych,
 - nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w innych kosztach finansowych.

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

- Działalność operacyjna, która obejmuje sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług. Obejmuje ona

ogół działań, których celem jest osiągnięcie zysku. Wartość przepływów netto z działalności operacyjnej otrzymuje się poprzez korygowanie wyniku finansowego o pozycje, które nie spowodowały przepływu pieniądza a zostały ujęte w wyniku oraz o tytuły pieniężne dotyczące innych działalności niż działalność operacyjna.

- Działalność inwestycyjna obejmuje:
 - środki pieniężne wydatkowane na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wpływy środków pieniężnych uzyskane ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wydatki środków pieniężnych na nabycie udziałów, akcji i obligacji oraz papierów wartościowych,
 - wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży lub wykupu obcych udziałów, akcji i obligacji,
 - wydatki z tytułu udzielonych pożyczek,
 - spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami,
 - wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów oraz odsetek od środków pieniężnych z lokat długoterminowych,
- Działalność finansowa obejmuje:
 - wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych,
 - spłatę kredytów a także obsługę kredytów (odsetki),
 - wpływy środków pieniężnych z emisji akcji własnych,
 - wydatki na wypłaty dywidend na rzecz akcjonariuszy.

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Wynik podatkowy ustalany jest w oparciu o wynik bilansowy z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu oraz kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodu w latach innych aniżeli rok obrotowy i takich przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu i takich kosztów, które nigdy nie będą stanowiły kosztów uzyskania przychodu.

Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Różnice kursowe dla celów podatkowych obliczane są według zasad określonych w art.15a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe stanowią przychód podatkowy a zrealizowane ujemne różnice kursowe stanowią koszt podatkowy, w zależności od zmiany kursu waluty obcej.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Odroczony podatek dochodowy w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika ze zmiany stanów aktywów i rezerw na podatek dochodowy:

- **aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujemne, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.
- **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatnie różnice przejściowe występują wówczas gdy wartość księgowa aktywów jest wyższa od ich wartości podatkowej a wartość księgowa pasywów jest niższa od ich wartości podatkowej.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji

finansowej per saldo. Weryfikacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonywana jest na koniec każdego kwartału roku obrotowego.

Wysokość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się wg stawek obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych

- k) Wskazanie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:
- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu obowiązującego w każdym okresie,

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w okresie 01.01.2014-30.06.2014 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2014 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2014 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2014 r. – 4,1609
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2014 do 30.06.2014 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2014 r. – 4,1784

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2014 r. wyniósł 4,2368 (31.01.2014 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1420 (30.05.2014 r.).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w okresie porównywalnym przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2013 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2013 r. – 4,1472
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych za I półrocze 2013 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2013 r. – 4,3292
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2013 do 30.06.2013 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2013r. – 4,2140

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2013 r. wyniósł 4,3292 (30.06.2013 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1429 (30.04.2013 r.).

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MICRA METRIPOND KFT - Węgry

Do przeliczenia sprawozdania finansowego MICRA METRIPOND KFT, wyrażonego w HUF przyjęto następujące kursy HUF do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2014 r. – 1,3413 za 100 HUF,
- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2014 r. – 1,3413 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2013 r. i 30.06.2014 r. przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2013 r. – 1,3969 za 100 HUF oraz na 30.06.2014 r. – 1,3413 za 100 HUF, a pozycje wynikające z rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2014 r. – 1,3557 za 100 HUF
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014-30.06.2014 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2014 r. – 1,3557 za 100 HUF.

Grupa Kapitałowa ELZAB
Dział I Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
30.06.2014 r. (w tys. PLN)

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2014-30.06.2014 r. wyniósł 1,3682 (30.05.2014 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3409 (28.02.2014 r.)

l) Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego i porównywalne dane finansowe przeliczonych na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2014	I półrocze 2013	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 231	56 617	24 945	13 435
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 271	10 461	3 894	2 482
Zysk (strata) brutto	16 267	10 832	3 893	2 570
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 307	8 781	3 185	2 084
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 797	12 998	7 402	3 002
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 090	-8 955	-2 185	-2 069
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 154	462	758	107
Przepływy pieniężne netto, razem	24 861	4 505	5 975	1 041
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,10	0,67	0,26	0,16
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	1,19	0,69	0,28	0,16
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa razem	141 866	97 690	34 095	23 556
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 555	2 005	614	483
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	67 989	37 883	16 340	9 135
Kapitał własny	71 322	57 802	17 141	13 938
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 322	5 339
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	15 626 778	14 963 295	15 626 778
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,42	3,58	1,06	0,86
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	4,77	3,70	1,15	0,89

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2014	I półrocze 2013	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 581	54 696	15 935	12 980
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 093	10 660	3 133	2 530
Zysk (strata) brutto	13 428	11 058	3 214	2 624
Zysk (strata) netto	10 711	8 992	2 563	2 134
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 461	13 199	832	3 049
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 562	-9 198	-1 577	-2 125
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 174	519	763	120
Przepływy pieniężne netto, razem	73	4 520	18	1 044
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,91	0,67	0,22	0,16
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,98	0,69	0,23	0,16
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa razem	99 059	88 351	23 807	21 304
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 476	1 824	355	440
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	29 083	28 745	6 990	6 931
Kapitał własny	68 500	57 782	16 463	13 933
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 322	5 339
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	15 626 778	14 963 295	15 626 778
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,24	3,58	1,02	0,86
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	4,58	3,70	1,10	0,89

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
A. Aktywa trwałe		25 238	24 341
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	15 956	15 962
2. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	7 502	7 029
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 725	1 295
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	0	0
B. Aktywa obrotowe		113 460	70 200
1. Zapasy	Nota nr 6	24 463	21 121
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	31 594	23 049
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		8	15
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	25 891	19 372
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	31 504	6 643
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	3 168	3 149
Aktywa razem		141 866	97 690

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
A. Kapitał własny		71 322	57 802
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	18 946	6 049
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-690	-620
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		18 012	17 595
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 705	4 671
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		13 307	12 924
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	382	106
B. Zobowiązania długoterminowe		2 555	2 005
1. Rezerwy	Nota nr 13	1 421	450
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	73
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	748	880
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	386	602
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	0	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe		67 989	37 883
1. Rezerwy	Nota nr 13	10 629	7 377
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	6 761	2 980
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	501	499
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	47 157	23 533
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 941	3 494
Pasywa razem		141 866	97 690

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	104 231	56 617
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	69 894	35 690
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		34 337	20 927
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	9 180	3 947
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	9 075	7 028
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		16 082	9 952
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	677	578
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	488	69
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		16 271	10 461
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	742	485
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	746	114
L. Odpis wartości firmy		0	0
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		16 267	10 832
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	2 684	2 068
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		13 583	8 764
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		13 583	8 764
Przypadający/a na:		0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej		13 307	8 781
Zyski/straty przypadające udziałom niesprawujących kontroli		276	-17
S. Pozostałe dochody całkowite:		-63	42
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		7	10
<i>Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF</i>		7	10
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		-70	32
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		-70	30
<i>Inne</i>			2
T. Dochody całkowite razem (R+S)		13 520	8 806

Dochody całkowite		13 520	8 806
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		13 244	8 823
Udziałom niesprawującym kontroli		276	-17

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Zysk na jedną akcję:	Nota nr 22		
- zannualizowany zysk netto/strata netto		17 743	10 847
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295	15 626 778
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		1,10	0,67
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		1,19	0,69
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**GRUPA ELZAB**

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		13 307	8 781
Korekty o pozycje:		17 490	4 217
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		0	0
Udziały niesprawujące kontroli		276	-17
Amortyzacja środków trwałych		1 159	720
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 077	983
Utrata wartości firmy			0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		-341	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-274	-116
Przychody z tytułu dywidend			0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1	-1
Zmiana stanu rezerw		4 216	1 324
Zmiana stanu zapasów		-3 341	-16
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		-8 277	242
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		24 029	-1 114
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		2 684	2 068
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-3 724	134
Inne korekty		7	10
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		30 797	12 998
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		0	21
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych			
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		2 000	6 300
Wpływy z tytułu odsetek		435	78
Wpływy z tytułu dywidend			0
Splaty udzielonych pożyczek			500
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 025	3 872
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych			0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		6 500	11 982
Udzielone pożyczki		2 000	0
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-9 090	-8 955
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		10 181	1 320
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów			0
Inne			0
Splata kredytów i pożyczek		6 531	571
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		271	217
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki			0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli			0
Nabycie akcji własnych			0
Zapłacone odsetki		225	70
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		3 154	462
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		24 861	4 505
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		6 643	7 075
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		31 504	11 580
w tym:		0	0
-środki pieniężne ZFŚS		0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		9 503	4 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2014	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	-620	17 595	17 595	0	57 696	106	57 802
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	-620	17 595	17 595	0	57 696	106	57 802
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	12 897	0	-70	417	-12 890	13 307	13 244	276	13 520
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwow - skup akcji własnych											0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF								7	7		7		7
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					12 897			-12 897	-12 897		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							-70				-70		-70
Zysk/ strata za rok obrotowy								13 307		13 307	13 307	276	13 583
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty								0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2014	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-690	18 012	4 705	13 307	70 940	382	71 322

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2013	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	7 537		47 437	98	47 535
Zmiany zasad polityki rachunkowości								0			0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	7 537	0	47 437	98	47 535
Dochody całkowite razem	0	0	0	6 000	-3 130	16	1	10 058	-2 866	12 924	12 945	8	12 953
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwow - skup akcji własnych				6 000	-6 000						0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF								20	20		20		20
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					2 870			-2 870	-2 870		0		0
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						16		-16	-16		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							1	0	0		1		1
Zysk/ strata za rok obrotowy								12 924		12 924	12 924	8	12 932
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	-2 686	0	0	0	0	0	0	0	-2 686	0	-2 686
Nabycie akcji własnych								0	0		-2 686		-2 686
Saldo na dzień 31.12.2013	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	-620	17 595	4 671	12 924	57 696	106	57 802

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2013	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	7 537	0	47 437	98	47 535
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	7 537	0	47 437	98	47 535
Dochody całkowite razem	0	0	0	6 000	-3 130	0	30	5 921	-2 860	8 781	8 821	-17	8 804
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwow - skup akcji własnych				6 000	-6 000						0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF								10	10		10		10
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					2 870			-2 870	-2 870		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							30				30		30
Zysk/ strata za rok obrotowy								8 781		8 781	8 781	-17	8 764
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	0	0	0
Inne korekty								2	2		2		2
Saldo na dzień 30.06.2013	22 143	11 211	-2 250	6 254	5 500	533	-591	13 460	4 679	8 781	56 260	81	56 341

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki trwałe	14 880	15 600
Środki trwałe w budowie	1 076	362
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	15 956	15 962

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 30.06.2014 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o. BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 803 tys. zł

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PEKAO SA – limit kredytu wynosi 4 000 tys. zł.

- wg stanu na 31.12.2013 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o. BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 841 tys. zł- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w BRE BANK S.A. - kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 2 000 tys. zł.

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto):

- wg stanu na 30.06.2014 r. oraz na 31.12.2013 r. wynosiła 0 tys. zł.

Za okres od 01.01. do 30.06.2014 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	17 564	1 722	10 924	8 189	38 693
Zwiększenia	0	43	62	288	102	495
-nabycie		9	58	288	93	448
-ulepszenie		34	4		9	47
Zmniejszenia	0	992	96	14	1	1 103
-likwidacja		992		12	1	1 005
-zbycie				2		2
-rozwiązanie umów leasingowych			96			96
-wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-48	-4	-39		-91
Wartość brutto na koniec okresu	294	16 567	1 684	11 159	8 290	37 994
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 043	859	6 893	5 298	23 093
amortyzacja za okres		319	174	307	359	1 159
likwidacja		992			1	993
zbycie				2		2
rozwiązanie umów leasingowych			95			95
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-7	-2	-39		-48
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 363	936	7 159	5 656	23 114
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 363	936	7 159	5 656	23 114
Wartość netto na koniec okresu	294	7 204	748	4 000	2 634	14 880

Za okres od 01.01. do 31.12.2013 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	17 411	1 188	8 759	7 173	34 542
Zwiększenia	283	271	550	2 560	1 096	4 760
-nabycie	283		550	2 462	1 050	4 345
-z tytułu przeszacowania wartości		3		0	0	3
-ulepszenie		268		98	46	412
Zmniejszenia	0	78	8	360	75	521
-likwidacja		78		348	75	501
-zbycie			8	12	0	20
-wyksięgowanie umorzonych środków trwałych						0
-wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)			-1		-2	-3
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-40	-7	-35	-3	-85
Wartość brutto na koniec okresu	294	17 564	1 722	10 924	8 189	38 693
Wartość umorzenia na początek okresu		9 709	597	6 787	4 890	21 983
amortyzacja za okres		424	277	502	491	1 694
zmniejszenia		51	7	360	75	493
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)			-1		-5	-6
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-39	-7	-36	-3	-85
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 043	859	6 893	5 298	23 093
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	10 043	859	6 893	5 298	23 093
Wartość netto na koniec okresu	294	7 521	863	4 031	2 891	15 600

NOTA NR 1a

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	137	166
- dzierżawa powierzchni przez MICRA METRIPOND KFT	54	56
- grunty w wieczystym użytkowaniu	83	110
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	137	166

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 30.06.2014 r. - 209 tys. zł (głównie modernizacje budynków, przyrządy do nowych wyrobów, sprzęt komputerowy).

Nie wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych.

W I półroczu 2014 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych nie zaliczono kosztów zewnętrznego finansowania.

W I półroczu 2014 r. nie wystąpiły aktualizacje ani złomowania środków trwałych.

Na 30.06.2014 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

a) zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego na zakup maszyn - Zastaw rejestrowy na wykrawarce młoteczkowej Pullmax 520 w wysokości 1 980 tys. zł

MICRA METRIPOND KFT wynajmuje powierzchnie biurowe w Budapeszcie dla swojego biura sprzedaży.

Ponadto w ewidencji pozabilansowej występują grunty w wieczystym użytkowaniu w kwocie 83 tys. zł.

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	55

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) wartość firmy brutto na początek okresu	9 873	9 873
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	9 873	9 873
c) odpis wartości firmy na początek okresu	9 818	9 818
d) odpis wartości firmy za okres	0	0
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	9 818	9 818
f) włączenie do konsolidacji	0	0
g) wartość firmy netto na koniec okresu	55	55

Wg stanu na 30.06.2014 r. wartość firmy z konsolidacji poszczególnych jednostek zależnych jest następująca:

MICRA METRIPOND KFT – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca lutego 2004 r.

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 4 210 tys. zł

Wartość firmy wg stanu na 30.06.2014 r. 0 tys. zł

ELZAB SOFT Sp. z o.o. – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2011 r.

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 55 tys. zł

Wartość firmy wg stanu na 30.06.2014 r. 55 tys. zł

Łącznie wartość firmy konsolidowanych spółek na 30.06.2014 r. wynosi 55 tys. zł.

Spółka, zgodnie z polityką rachunkowości oraz MSR 36 przeprowadza test na trwałą utratę wartości firmy. Ostatni test został przeprowadzony na koniec 2013 r. i nie wykazywał przesłanek do rozpoznania utraty wartości tego aktywa. Na dzień 30.06.2014 r. nie nastąpiły żadne zmiany w sytuacji finansowej Spółek, które nakazywałyby korektę założeń przejętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych będących podstawą analizy testów na trwałą utratę wartości firmy. Przyjęte założenia do analizy na trwałą utratę wartości firmy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 r.

NOTA NR 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) (tys. zł)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	1 523	2 182
Prace rozwojowe w toku	3 576	2 367
Pozostałe wartości niematerialne	2 041	2 118
Wartości niematerialne, razem	7 140	6 667

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.	362	362
Wartości niematerialne - wartość firmy, razem	362	362

Za okres od 01.01. do 30.06.2014 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 251	0	0	4 563	15 814
Zwiększenia	141	0	0	198	339
- nabycie				198	198
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	141				141
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne					0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia					0
- likwidacja					0
- zbycie					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-1	-1
Wartość brutto na koniec okresu	11 392	0	0	4 760	16 152
Wartość umorzenia na początek okresu	9 069	0	0	2 445	11 514
amortyzacja za okres	800			274	1 074
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 869	0	0	2 719	12 588
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 869	0	0	2 719	12 588
Wartość netto na koniec okresu	1 523	0	0	2 041	3 564

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia -1545 tys. zł, koszty sprzedaży - 199 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 345 tys. zł, 33 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2013 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	9 355			4 479	13 834
Zwiększenia	1 896	0	0	105	2 001
- nabycie				105	105
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 896			0	1 896
Zmniejszenia	0	0	0	9	9
- inne				9	9
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-12	-12
Wartość brutto na koniec okresu	11 251	0	0	4 563	15 814
Wartość umorzenia na początek okresu	7 582			1 985	9 567
amortyzacja za okres	1 487			465	1 952
inne zwiększenia				0	0
zmniejszenia				3	3
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				10	10
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-12	-12
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 069	0	0	2 445	11 514
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 069	0	0	2 445	11 514
Wartość netto na koniec okresu	2 182	0	0	2 118	4 300

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 30.06.2014 r. wyniosły 80 tys. zł.

Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Amortyzacja	33	74	42
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	1	231	102
Wynagrodzenia z narzutami	810	1 321	742
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielowe, usługi obce)	412	1 097	383
RAZEM	1 256	2 723	1 269

Nakłady prac rozwojowych są ujmowane na wartościach niematerialnych w toku do momentu zakończenia pracy.

Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawcze. Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 800 tys. zł. Dokonano odwrócenia rezerwy na nieumorzoną wartość prac rozwojowych marki GLAB, w związku z produkcją przez Spółkę podzespołów do montażu produktów przez ELZAB SOFT Sp. z o.o. - 46 tys. zł.

NOTA NR 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Nie dotyczy.

NOTA NR 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
A. Środki pieniężne	12 070	6 563
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 070	6 563
B. Pożyczki udzielone i należności własne	32 933	23 760
Należności bez należności z tyt.podatkw	30 909	22 187
Pożyczka oprocentowana udzielona jednostce powiązanej	2 024	0
Należności wekslowe	1 573	1 573
C. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	22 259	17 799
Obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	22 259	17 799

NOTA NR 4

AKTYWA I REZERWY NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	167	133	13	16
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	523	489	2	106
inne (odsetki)	68		-5	
- różnica między wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych wycenionych przy przejściu na MSR	71	95		
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	829	717		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	65	53	0	5
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	545	578	16	17
- niewykorzystane urlopy	92	92	0	0
- zarachowane koszty	656	336	-102	-163
- zawieszona marża na zapasach	199	23	-133	2
- nieumorzone prace rozwojowe	2	19	8	12
- fundusz promocyjno-reklamowy	176	25	99	90
- fundusz gwarancyjny	663	521	-237	-225
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	156		-156	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 554	1 647		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-495	-140

Zgodnie z wymogami MSR 1.41 ELZAB S.A. informuje, że nastąpiła zmiana prezentacji podatku odroczonego i począwszy od 01.01.2014 r. Grupa ELZAB prezentuje go w sprawozdaniu z sytuacji finansowej per saldo. Powód zmiany reklasyfikacji to dostosowanie podejścia w grupie kapitałowej, w której funkcjonuje spółka jako jednostka zależna. W ocenie spółki zmiana ta nie wpływa istotnie na obraz sprawozdania z sytuacji finansowej i dlatego nie załączono w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kolumny z danymi na dzień 31.12.2012 r.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	13 038	18 517
- część długoterminowa	50	48
- część krótkoterminowa	12 988	18 469
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	165	220
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	165	220
Przedpłaty:	7 616	4 091
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	7 616	4 091
Pozostałe należności:	11 436	916
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	11 436	916
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	563	452
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	563	452
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 147	1 298
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	238	373
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	160	524
Wyjście z konsolidacji	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-1	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 224	1 147
RAZEM	31 594	23 049

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) od jednostek powiązanych	165	220
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	165	220
- do 12 miesięcy	165	220
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	30 866	22 377
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 430	17 370
- do 12 miesięcy	19 380	17 322
- powyżej 12 miesięcy	50	48
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	122	410
- inne (w tym przedpłaty)	11 314	4 597
Należności krótkoterminowe netto, razem	31 031	22 597
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 224	1 147
Należności krótkoterminowe brutto, razem	32 255	23 744

Na 30.06.2014 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013
Stan na początek okresu	1 147	1 298
a) zwiększenia (z tytułu)	238	175
- dokonane odpisy aktualizujące	238	175
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	161	368
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	160	368
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	1	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 224	1 105

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	165	220
- od jednostek powiązanych	165	220
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	165	220
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	165	220

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) w walucie polskiej	17 674	16 480
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14 581	7 264
b1. jednostka/waluta 40 tys. GBP		
tys. zł	204	213
b2. jednostka/waluta 1 277 tys. EUR		
tys. zł	5 312	4 497
b3. jednostka/waluta 156 tys. USD		
tys. zł	475	252
b4. jednostka/waluta 640 428 tys. HUF		
tys. zł	8 590	2 302
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	32 255	23 744

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) do 1 miesiąca	9 423	10 009
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 969	5 356
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13	15
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	18	31
e) powyżej 1 roku	25	48
f) należności przeterminowane	4 371	3 278
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	20 819	18 737
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 224	1 147
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	19 595	17 590

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) do 1 miesiąca	2 028	1 857
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	956	297
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	321	68
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	74	102
e) powyżej 1 roku	992	954
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 371	3 278
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 217	1 083
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 154	2 195

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Najem długoterminowy	21	36
Ubezpieczenia majątkowe, OC Zarządu i Rady Nadzorczej	42	27
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	0
Podatek od nieruchomości	338	0
Wieczyste użytkowanie gruntu	20	0
Pozostałe	142	389
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	563	452

NOTA NR 6

ZAPASY (tys.zł)

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Materiały	9 021	11 039
Półprodukty i produkty w toku	2 687	2 074
Produkty gotowe	4 166	4 435
Towary	8 589	3 573
Zapasy, razem	24 463	21 121

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 30.06.2014	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	10 132	-1 111	9 021
Półprodukty i produkty w toku	2 845	-158	2 687
Produkty gotowe	4 265	-99	4 166
Towary	8 656	-67	8 589
Zapasy, razem	25 898	-1 435	24 463

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2013	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	12 080	-1 041	11 039
Półprodukty i produkty w toku	2 223	-149	2 074
Produkty gotowe	4 624	-189	4 435
Towary	3 658	-85	3 573
Zapasy, razem	22 585	-1 464	21 121

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2013	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013
Stan na początek okresu	1 464	904
Zwiększenia z tytułu	105	160
- utworzenie odpisu	105	160
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	131	111
- wykorzystanie odpisu	62	111
- rozwiązanie odpisu	0	0
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	69	0
- wyjście z konsolidacji	0	0
Różnice kursowe	-3	3
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 435	956

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	12 184	6 643
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	19 320	0
Razem brutto	31 504	6 643
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	31 504	6 643
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	9 503	7 375

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z wielkościami bilansowymi.

Nie wystąpiły transakcje niepieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, które byłyby wyłączone z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

NOTA NR 8

AKTYWA TRWAŁE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 168	3 149
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 725	2 706
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 168	3 149

Przychody i koszty generowane przez nieruchomości, sklasyfikowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w I półroczu 2014 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości - 273 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 141 tys. zł,
- koszty odsetek i prowizji od kredytu -0 tys. zł. Ostatnia rata kredytu na zakup nieruchomości w Suchym Lesie została spłacona w styczniu 2014 r.

W nieruchomości w Suchym Lesie zlokalizowane jest biuro handlowe ELZAB S.A.

Mimo upływu okresu od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży do dnia bilansowego, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. z braku oferty na nabycie po oczekiwanej przez spółkę cenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2011 r. dokonało zmiany postanowień Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2008 r., wyrażającej zgodę na sprzedaż nieruchomości, zmieniając graniczną cenę sprzedaży z kwoty 5 756 tys. zł do kwoty 3 135 tys. zł. Nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży i nadal spełnia warunki klasyfikacji zgodnie z MSSF 5 w tej pozycji sprawozdawczej.

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY (tys. zł)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			7 955 460	10 819	wpłata gotówki	1992-12-01	1997-01-01
B	uprzywilejowane	co do głosu 1:5		36 470	50	wpłata gotówki	1997-09-17	1997-09-17
B	zwykłe			1 463 530	1 990	wpłata gotówki	1997-09-17	1997-09-17
C	zwykłe			3 060 000	4 162	wpłata gotówki	1998-03-11	1997-01-01
D	zwykłe			3 621 590	4 925	wpłata gotówki	2004-09-22	2004-01-01
Liczba akcji razem				16 137 050				
Kapitał zakładowy, razem					22 143			
Wartość nominalna jednej akcji =1,36 zł								

NOTA NR 10

AKCJE WŁASNE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-4 682	-4 682
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-4 936	-4 936

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 996
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki</i>	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu ich umorzenia lub – po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki – w celu ich dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki</i>	2013	663 483	4	2 654	4,11%	4,07%	902	2 686
RAZEM	X	1 173 755	4,17	4 899	7,27%	7,21%	1 596	4 936

NOTA NR 11

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 30.06.2014

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	5 500	549	6 049
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	5 500	549	6 049
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	12 897		12 897
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne			0
Saldo na koniec okresu	18 397	549	18 946

Za okres od 01.01 do 31.12.2013

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	8 630	533	9 163
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	8 630	533	9 163
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	2 870		2 870
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	-6 000		-6 000
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych		16	16
Saldo na koniec okresu	5 500	549	6 049

Kapitał tworzony z zysków może podlegać wypłacie w formie dywidendy. Pozostałe kapitały zapasowe nie podlegają wypłacie.
ELZAB S.A. tworzy kapitał rezerwowy na skup akcji własnych.

NOTA NR 12

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	106	98
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	276	8
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	382	106

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2014

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne, gwarancje	Odprawy emerytalno rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno- reklamowy, prowinizje)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 672	824	2 789	1 542	7 827
-krótkoterminowe na początek okresu	2 564	482	2 789	1 542	7 377
-długoterminowe na początek okresu	108	342	0	0	450
Zwiększenia	2 970	0	3 541	3 664	10 175
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 970		3 541	3 664	10 175
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
Zmniejszenia	900	0	3 418	1 619	5 937
-wykorzystane w ciągu roku	389		3 104	1 619	5 112
-rozwiązane ale niewykorzystane	511		314		825
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-15				-15
Wyjście z konsolidacji					0
Wartość na koniec okresu w tym:	4 727	824	2 912	3 587	12 050
-krótkoterminowe na koniec okresu	3 648	482	2 912	3 587	10 629
-długoterminowe na koniec okresu	1 079	342			1 421

Za okres od 01.01. do 30.06.2013

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Odprawy emerytalno rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno- reklamowy)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 720	789	835	800	4 144
-krótkoterminowe na początek okresu	1 720	511	835	800	3 866
-długoterminowe na początek okresu	0	278	0	0	278
Zwiększenia	3 540	0	2 338	114	5 992
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	3 540	0	2 338	114	5 992
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
Zmniejszenia	2 498	29	1 498	633	4 658
-wykorzystane w ciągu roku	2 087	29	1 478	633	4 227
-rozwiązane ale niewykorzystane	411	0	20	0	431
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	1	0	0	0	1
Wyjście z konsolidacji	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	2 763	760	1 675	281	5 479
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 763	482	1 675	281	5 201
-długoterminowe na koniec okresu	0	278	0	0	278

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

- rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze w wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników za ten urlop,
- rezerwę na odprawy emerytalno-rentowe, obliczane metodą uprawnień jednostkowych.

Wartość rezerwy na dane świadczenie zależy jest od ilości powstałych jednostek uprawnień do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru świadczenia, prognozowanego wzrostu minimalnego świadczenia, stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa realizacji danego świadczenia. Wobliczeniach pod uwagę brani są tylko bieżąco zatrudnieni pracownicy, którzy nie utracili uprawnień do świadczeń.

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN
- rezerwa na premię za I półrocze 2014 r. dotycząca części pracowników, którzy zostali objęci programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2013 r.przez Spółkę.

B. Rezerwa na naprawy gwarancyjne - okres gwarancji udzielanej przez ELZAB S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w danym okresie urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w danym okresie i zainstalowanych u klienta końcowego. W I półroczu 2013 r. wyksiegowano rezerwy utworzone na przełomie 2011/2012 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

C. Pozostałe rezerwy: a. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi głównie koszt promocji wyjazdowej organizowanej w 2014 r., wyjazd zrealizowany będzie w 2014 r./2015 r.

b. Rezerwa dot. prowizji od sprzedaży

NOTA NR 14

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)								stan na 30.06.2014	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym/umowa wieloproduktowa	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	06.05.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	2 221	2 221
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2014	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	2 434	2 434
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	31.12.2014	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	4 000	4 000	1 842	1 842
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce młoteczkowej Pullmax 520 w wysokości 1 980 tys. zł	1 320	1 320	1 012	1 012
Razem							17 320		7 509

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)								stan na 31.12.2013	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt inwestycyjny	MBANK (dawniej BRE BANK)	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.01.2014	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 000 tys. zł; weksel in blanco	2 000	2 000	83	83
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	07.05.2014	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 4 400 tys. zł; zastaw rejestrowy na zapasach 6 000 tys. zł, docelowo wpis na II miejscu na KW do kwoty 6 600 tys. zł oraz zastaw na zapasach do 4 000 tys. zł	6 000	6 000	2 625	2 625
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce młoteczkowej Pullmax 520 w wysokości 1 980 tys. zł	1 320	1 320	1 144	1 144
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	24.06.2014	Hipoteka KW Nr P01P/00021988/6 do kwoty 6 800 tys. zł.	4 000	4 000	0	0
Kredyt	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża banku	20.01.2014	zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.	30 000 tys. huf	419	533 tys. huf	8
Razem							13 739		3 860

NOTA NR 14a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (LEASING) * (tys. zł)

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Wartość aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego	0	0
2. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe w tym:	0	0
- do 1 roku	0	0
- od roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
3. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w danym okresie	0	0

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	954	1 207
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	887	1 101
- do 1 roku	501	499
- powyżej roku	386	602
- powyżej 3 do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	31	77
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	67	106

)*instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

· W okresie obowiązywania umowy Finansujący jest uprawniony do dokonywania proporcjonalnych zmian wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany stawek podatków, opłat skarbowych lub innych podatków publicznych.

· O ile ELZAB S.A. nie rozwiąże wcześniej umowy oraz pod warunkiem wykonania zobowiązań wynikających z umowy Spółka ma prawo do nabycia pojazdów za cenę sprzedaży odpowiadającą założonej wartości końcowej,

· Umowy mogą zostać rozwiązane zarówno przez finansującego (z powodów określonych w umowie) jak i przez korzystającego (bez podania powodów). Rozwiązanie umów wiąże się z zapłatą przez korzystającego kwot należności określonych w umowie,

· Korzystający będzie niezwłocznie zawiadamiał Finansującego o wszelkich zdarzeniach i okolicznościach, które mogą mieć wpływ na jego zdolność wykonywania zobowiązań na podstawie niniejszej Umowy, w tym przez pogorszenie się jego sytuacji majątkowej.

W I półroczu 2014 r. zawarto nowe umowy leasingowe na zakup samochodów.

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	18 383	12 720
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	18 383	12 720
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	5 850	4 439
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	5 850	4 439
Przedpłaty:	18 173	4 076
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	18 173	4 076
Pozostałe zobowiązania:	4 429	1 940
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 429	1 940
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	76	93
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	76	93
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	246	265
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	246	265
RAZEM	47 157	23 533

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) wobec jednostek powiązanych	5 850	4 439
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 850	4 439
- do 12 miesięcy	5 850	4 439
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	40 985	18 736
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	36 556	16 796
- do 12 miesięcy	36 551	16 772
- powyżej 12 miesięcy	5	24
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 245	1 829
- z tytułu wynagrodzeń	140	78
- inne	44	33
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	46 835	23 175

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) w walucie polskiej	10 669	13 247
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	36 166	9 928
b1. jednostka/waluta 3203 tys. EUR		
tys. zł	13 326	2 149
b2. jednostka/waluta 73 tys. USD		
tys. zł	223	4
b3. jednostka/waluta 19 tys. GBP		
tys. zł	100	22
b4. jednostka/waluta 1 678 813 tys. HUF		
tys. zł	22 517	7 753
pozostałe waluty w tys. zł		-
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	46 835	23 175

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	76	93
- krótkoterminowe (wg tytułów)	76	93
- koszty badania sprawozdania finansowego	52	93
- pozostałe	24	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	246	265
- krótkoterminowe (wg tytułów)	246	265
- pozostałe	246	265
Rozliczenia międzyokresowe, razem	322	358

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH

DOCHODÓW (tys. zł)

NOTA NR 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży wyrobów	34 875	48 442
Przychody ze sprzedaży usług	3 350	2 712
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 520	1 237
Przychody ze sprzedaży towarów	64 486	4 226
Razem	104 231	56 617
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	585	253

Grupa ELZAB w I półroczu 2014 r. nie posiadała klientów do których sprzedaż zrealizowana przekraczała 10 % przychodów ze sprzedaży.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	42 345	53 383
% udział w sprzedaży ogółem	40,6%	94,3%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	61 886	3 234
% udział w sprzedaży ogółem	59,4%	5,7%
Razem	104 231	56 617

Przychody ze sprzedaży zrealizowane na rynku węgierskim przez Spółkę MICRA METRIPOND KFT zaprezentowano jako sprzedaż na rynkach zagranicznych.

Przychody i wyniki segmentów branżowych

Grupa ELZAB realizuje przychody ze sprzedaży w jednym segmencie branżowym urządzeń elektronicznych, który obejmuje urządzenia fiskalne i niefiskalne, będące wyrobami własnej produkcji oraz towary zakupione w celu dalszej odsprzedaży. Przychody osiągane z pozostałej sprzedaży tj. ze sprzedaży materiałów stanowią uzupełnienie głównej oferty Grupy. Świadczone usługi w zakresie serwisu gwarancyjnego, pogwarancyjnego, szkoleniowe i instalacyjne są ściśle związane z ofertą handlową Grupy.

Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców. W tej sytuacji nie zachodzi potrzeba dokonywania podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej. Sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomagana jest przez pracowników mobilnych obsługujących różne regiony kraju.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres I półrocza 2014 r. oraz za okres porównywalny I półrocza 2013 r. z wyszczególnieniem sprzętu elektronicznego własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów.

Dla celów zarządczych następuje raportowanie osiąganej marży brutto na poszczególnych asortymentach lub grupach asortymentowych w każdym podmiocie wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej ELZAB.

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2014 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	90,4%	9,6%	100,0%
- przychody	60 207	6 374	66 581
MICRA METRIPOND KFT	1,5%	98,5%	100,0%
- przychody	884	59 756	60 640
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	71,4%	28,6%	100,0%
- przychody	879	352	1 231
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	36,7%	63,3%	100,0%
- przychody	38 225	66 006	104 231
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2014 r.	24 875	9 462	34 337

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2013 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	91,8%	8,2%	100,0%
- przychody	50 186	4 510	54 696
MICRA METRIPOND KFT	46,1%	53,9%	100,0%
- przychody	864	1 009	1 873
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	90,4%	9,6%	100,0%
- przychody	934	96	1 030
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do wewnętrznych klientów	90,4%	9,6%	100,0%
- przychody	51 154	5 463	56 617
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2013 r.	20 044	883	20 927

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Amortyzacja środków trwałych	1 159	720
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 077	983
Koszty świadczeń pracowniczych	13 847	11 341
Zużycie materiałów i energii	2 463	18 862
Koszty usług obcych	13 943	11 124
Koszty podatków i opłat	647	615
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	240	199
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-1 896	-1 703
Razem	31 480	42 141

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Koszty sprzedaży	9 034	4 066
Koszty ogólnego zarządu	9 075	7 028
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	13 371	31 047
Razem	31 480	42 141
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 434	4 488
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	-21	63
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	110	92
Wynik aktualizacji należności	146	-119
Razem koszt własny sprzedaży	88 149	46 665

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Koszty wynagrodzeń	11 511	9 415
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 987	1 632
Koszty z tytułu opłacania składek w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego	0	0
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	82	78
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	108	54
Koszty świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych	0	0
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	0	48
Inne świadczenia na rzecz pracowników	159	143
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	-29
Razem	13 847	11 341

NOTA NR 18

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)**POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	556	462
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	1
Rozwiązanie rezerwy na nieumorzone prace rozwojowe	46	61
Pozostałe (w tym m.in: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, subwencja, przychody z kar umownych)	74	54
RAZEM	677	578
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	12	14
Darowizny	28	8
Koszty dzierżawionych powierzchni	197	
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty)	251	47
RAZEM	488	69

Koszt dzierżawionych powierzchni w 2013 r. był prezentowany w koszcie wytworzenia. Z uwagi na nieistotność kwot zmianę wprowadzono prospektywnie od 01.01.2014 r., nie korygując danych porównywalnych.

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)**PRZYCHODY FINANSOWE**

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek	566	294
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	103	105
Wycena zawartych transakcji forward	35	0
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	19
Inne przychody finansowe	38	67
RAZEM	742	485

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	203	65
- kredytów bankowych	172	25
- umów leasingu finansowego	31	38
- pozostałych odsetek	0	2
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	23	7
Straty z tytułu różnic kursowych	452	0
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	35	35
Odwroćenie zarachowanej wyceny jednostek funduszy i zarachowanych odsetek	33	7
RAZEM	746	114

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	16 267	10 832
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	465	787
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-929	-856
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	1 394	1 441
c/ odliczenie darowizny		
d/ korekta o ujemne podstawy opodatkowania podmiotów zależnych	0	202
Podstawa opodatkowania	16 732	11 619
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*)	3 179	2 208
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 179	2 208

W MICRA METRIPOND KFT stawka podatkowa wynosi 10%.

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-1 586	-1 093
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	1 091	953
Różnica zaokrągleń		
Podatek dochodowy odroczony, razem	-495	-140

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	3 179	2 208
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 179	2 208
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-495	-140
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-495	-140
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	2 684	2 068
- przypisane działalności kontynuowanej	2 684	2 068
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej

NOTA NR 22

ZYSK NA AKCJĘ**DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ AKCJI, KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO I ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ**

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	17 743	10 847
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	17 743	10 847
Liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji własnych	1 173 755	510 272
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	15 626 778

Spółka nie posiada żadnych instrumentów powodujących rozwodnienie kapitału zakładowego.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i

Wylczenie zysku/straty na akcję znajduje się pod Sprawozdaniem Z Całkowitych Dochodów

NOTA NR 23

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.
W I półroczu 2014r. i w I półroczu 2013 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe

Sprzedaż Grupy ELZAB do	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
COMP S.A.	327	247
Paytel SA	0	9
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	254	1
INSOFT Sp. z o.o.	8	0
razem	589	257

W powyższej notcie wykazane zostały również przychody z dzierżaw od podmiotów powiązanych, a które wykazywane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nie wystąpiły transakcje sprzedaży, które odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla umów sprzedaży.

Transakcje handlowe

Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
COMP S.A.	15 058	5 585
INSOFT Sp. z o.o.	24	20
Paytel SA	3	5
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	99	270
razem	15 184	5 880

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Stan należności z tytułu objętych obligacji		
COMP S.A.	0	1 006
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	19 758	12 282
Safe Computing Sp. z o.o.	2 501	2 501
SCO Retail Sp. z o.o.	0	2 010
razem	22 259	17 799

Należności

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Stan należności brutto Grupy ELZAB od		
COMP S.A.	71	220
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	94	
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	165	220
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	165	220

Zobowiązania

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec		
COMP S.A.	5 828	4 407
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	19	18
INSOFT Sp. z o.o.	3	8
PAYTEL SA	0	6
razem	5 850	4 439

	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Pożyczki udzielone		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 000	0
Kwota pożyczki pozostała do spłaty na koniec okresu (z odsetkami)	2 024	0

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Spółka ELZAB S.A. w dniu 10.07.2014 r. i 25.07.2014 r. zawarła umowy objęcia obligacji ze Spółką Comp Centrum Innowacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116.

Wartość zawartych umów objęcia obligacji wynosi 6 500 tys. zł.

Łączna wartość wszystkich zawartych umów objęcia obligacji wynosi 34 000 tys. zł

NOTA NR 25

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB

Celem strategicznym Grupy ELZAB jest wzrost wartości Grupy dla akcjonariuszy, realizowany poprzez wzrost wyników finansowych, czego podstawowym elementem jest wzrost sprzedaży w kraju i na rynkach zagranicznych. Istnieje ryzyko wystąpienia czynników niezależnych, które wpłyną na efekty realizacji tej strategii, w szczególności: spadek popytu na wyroby, perturbacje w zdobywaniu rynków zagranicznych, intensyfikacja konkurencji na rynkach, gdzie Grupa ELZAB operuje lub zamierza operować, osłabienie koniunktury w gospodarce.

W I półroczu 2014 r. Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku powoduje, poprzez konieczne działania promocyjno-marketingowe, obniżenie uzyskiwanej marży, co jest zauważalne w osiągniętych przez Grupę ELZAB wynikach.

W przypadku ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych są w 92,3 % dostawcy krajowi i w 7,7% dostawcy zagraniczni. 3 największych dostawców stanowi 59,6 % dostaw ogółem. Udział pozostałych dostawców krajowych i zagranicznych nie przekracza 5 % dostaw ogółem.

W przypadku spółki zależnej MICRA METRIPOND KFT, 3 największych dostawców realizuje 93,9% dostaw ogółem. Ze względu na fakt, że Grupa Kapitałowa generuje część sprzedaży poza granicami kraju i z tego tytułu uzyskuje wpływy w walutach obcych, istnieje ryzyko kursu walutowego. Wpływ ten może się zwiększyć w przypadku otwarcia się możliwości sprzedaży na rynki innych państw.

Specyfiką rynku fiskalnego w Polsce jest jego sezonowość. W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakimi są urządzenia fiskalne sezonowość jest związana z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych na nowe grupy podatników.

W 2013 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących w I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego zostali objęci podatnicy, którzy w 2012 r. zrealizowali obroty na rzecz osób fizycznych o wartości wyższej niż 20 tys. zł (do tej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazdy. Podobna sytuacja miała miejsce w 2011 r., kiedy obowiązkiem fiskalizacji zostali objęci m.in. prawnicy i lekarze.

Wpływ na kondycję finansową Grupy ELZAB ma sytuacja gospodarcza Polski i Węgier, która może mieć odzwierciedlenie w aktywności klientów Grupy ELZAB. Tempo rozwoju oraz wielkość rynku urządzeń fiskalnych na Węgrzech są trudne do oszacowania. Potencjalnie niestabilny rozwój tego rynku może wpłynąć na wielkość realizowanej przez Grupę ELZAB sprzedaży. Pod koniec 2013 r., w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech, ELZAB S.A. oraz COMP S.A. rozpoczęły dostawy nowych urządzeń fiskalnych na tamtejszy rynek.

Ryzyka finansowe

Działalność prowadzona przez Grupę ELZAB narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wynik finansowy Grupy.

Do czynników ryzyka finansowego, na które w mniejszym lub większym stopniu jest narażona działalność Grupy ELZAB należą:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe, na które składają się: ryzyko cenowe, ryzyko zmiany stopy procentowej oraz ryzyko zmiany kursu walut.

Głównymi instrumentami finansowym, z których korzysta Grupa ELZAB są kredyty bankowe (krótko- i długoterminowe) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Grupa ELZAB posiada również aktywa finansowe, na które składają się głównie należności z tytułu dostaw oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz obligacje.

Kategorie i klasy instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSR 39)	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone i należności własne	23 415	18 506
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 070	6 563
Obligacje, pożyczki, weksle	25 891	19 372
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	37 058	24 060
Wartość godziwa powyższych aktywów i zobowiązań nie odbiega od ich wartości bilansowej.		
Pożyczki udzielone i należności własne nie zawierają: należności podatkowych, zaliczek na dostawy, rozliczeń międzyokresowych czynnych.		
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu nie zawierają: zobowiązań podatkowych, otrzymanych zaliczek na dostawy.		
Mając na uwadze charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące klasy instrumentów :		
POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	165	220
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	19 430	13 279
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	11 436	5 007
Udzielone pożyczki (Nota 5)		
Razem	31 031	18 506
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	146	-128
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu		1
przychody z tytułu odsetek od należności	634	560

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 14)	7 509	3 860
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	5 850	4 439
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoter. (Nota 15)	18 383	12 720
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	4 429	1 940
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 13a)	887	1 101
Razem	37 058	24 060
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	172	139
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	31	81

Ryzyko kredytowe

Poniżej tabela przedstawia maksymalne ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa ELZAB.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Udziały w jednostkach zależnych	0	0
Należności	30 909	22 187
Pozyczka	2 024	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez lokat i środków pieniężnych w kasie	31 390	6 563
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle	23 867	19 372
Razem	88 190	48 122

Udziały w jednostkach zależnych

Spółki zależne, w ramach sprawowanej przez ELZAB S.A. kontroli, zobowiązane są do comiesięcznej prezentacji swoich wyników finansowych oraz do przeprowadzania analizy odchyleń pomiędzy planowanymi a osiąganymi wynikami. ELZAB S.A. na bieżąco ocenia sytuację finansową i podstawowe wskaźniki podmiotów zależnych.

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. W roku 2013 zostały zmieniane terminy płatności, które liczone są od daty wystawienia faktury (30 i 60 dni). W sporadycznych sytuacjach jednorazowo przyznawany jest termin płatności 90 dni liczony od daty wystawienia faktury. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.

W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę, płatność gotówką lub blokadą dostaw do klienta. Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami.

Dodatkowo w polityce kredytowej ELZAB S.A. jest konieczność weryfikacji w wywiadowni gospodarczej nowych klientów, którym ma zostać przydzielony odroczonej termin płatności.

MICRA METRIPOND KFT dla normalnego toku sprzedaży stosuje dla swoich odbiorców 8 dniowe terminy płatności. Dla odbiorców kas fiskalnych oraz klientów strategicznych stosowane są terminy od 30 do 60 dni od daty wystawienia faktury. W półroczu br, w związku z dużym popytem na urządzenia fiskalne stosowano przedpłaty.

ELZAB SOFT Sp. z o.o. dla normalnego toku sprzedaży stosuje dla swoich odbiorców 14 i 30 dniowe terminy płatności od daty wystawienia faktury.

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności.

W związku z tym Grupa jest w niewielkim stopniu narażona na utratę płynności.

Wiekowanie należności oraz należności w podziale wg terminów płatności obrazują noty objaśniające do bilansu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Grupy zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych. Ubytek gotówki jest dopuszczalny w przypadku wydatków wykraczających poza standardową działalność. Wszystkie podmioty w Grupie ELZAB opracowują prognozę wpływów i wydatków. W zależności od sytuacji finansowej podmiotów zależnych są one zobowiązane do codziennego lub cotygodniowego przekazywania informacji o swoich wpływach i wydatkach w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc.

Spółka ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 16 000 tys. zł (wg stanu na 30.06.2014 r.). W I półroczu 2014 r. Grupa korzystała z kredytu w bieżącym rachunku bankowym.

Ryzyko płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych wystarczającego do regulowania zobowiązań, utrzymywania niezbędnego poziomu kapitału obrotowego a także finansowania bieżących potrzeb inwestycyjnych i rozwojowych.

ELZAB S.A. posiada dodatkową możliwość finansowania w postaci przyznanego limitu kredytowego w bieżącym rachunku bankowym.

Konsekwentna kontrola wpływów, poprzez bieżące monitorowanie należności i wydatków, umożliwia Grupie na bieżąco regulować zobowiązania.

Poniższe zestawienia przedstawiają analizę wymagalności zobowiązań finansowych wg pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności od dnia bilansowego.

2014-06-30	Wartość bieżąca	Zakontrak towana wartość				
		cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	50 802	50 802	49 668	1 134	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	887	887	501	386	0	0
Kredyty bankowe	7 509	7 509	6 761	748		
Zobowiązania z tytułu dostaw	42 406	42 406	42 406			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					
2013-12-31	Wartość bieżąca	Zakontrak towana wartość				
		cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	26 196	26 196	24 714	1 394	88	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 101	1 101	499	602	0	0
Kredyty bankowe	3 777	3 777	2 897	792	88	
Kredyt na zakupy nieruchomości	83	83	83			
Zobowiązania z tytułu dostaw	21 235	21 235	21 235			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					

Wg oceny Spółki dominującej ELZAB S.A. stan środków pieniężnych, środki dostępne w ramach linii kredytowej oraz prognozy w zakresie wpływów i wydatków gotówki z działalności operacyjnej będą wystarczające do obsługi zobowiązań podmiotów Grupy Kapitałowej, w tym także kredytów łącznie z odsetkami i prowizjami bankowymi.

Ryzyko rynkowe

Spółki Grupy ELZAB nie są narażone na istotne ryzyko z tytułu udziału w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa ELZAB jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem. Ponadto ryzyko to dotyczy instrumentów lokacyjnych posiadanych przez Grupę ELZAB.

Wpływ z tytułu ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy Grupy nie jest jednak znaczący, z uwagi na nieznaczący poziom zadłużenia oprocentowanego. Koszty odsetek od kredytów w rachunku bieżącym niwelowane są przez odsetki z obligacji.

Spółka i podmioty zależne nie korzystały z zabezpieczenia stóp procentowych w formie instrumentów pochodnych.

Poniższa tabela obrazuje profil podatności Grupy ELZAB na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ich wpływ na wynik finansowy przy założeniu, że stopy % ulegną zmianie o 1%.

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2014-06-30	2013-12-31
Kredyty bankowe	7 509	3 860
Zobowiązania z tytułu leasingu	887	1 101
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-84	-50
zmniejszenie o 1%	84	50

Ryzyko kursowe

Grupa ELZAB narażona jest na ryzyko kursowe, ponieważ część transakcji sprzedaży i zakupu zawieranych jest w walutach obcych. Biorąc pod uwagę niski procent udziału sprzedaży w walutach obcych do sprzedaży ogółem, ryzyko to jest niewielkie. Ryzyko walutowe jest większe w przypadku dostaw zagranicznych oraz krajowych, kupowanych przez pośredników ale pochodzących z zagranicy, gdzie ceny krajowe ustalane są w odniesieniu do cen walutowych.

Grupa ELZAB dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward.

Na 30.06.2014 r. Grupa Elzab miała następujące otwarte transakcje terminowe forward:

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
23-05-2014	HUF	34 428	1,3728	11-07-2014	483	472
13-06-2014	HUF	18 239	1,3428	31-07-2014	245	245
18-06-2014	HUF	47 407	1,3461	01-08-2014	639	638
20-06-2014	HUF	53 420	1,3590	25-07-2014	735	726
20-06-2014	HUF	40 924	1,3590	01-08-2014	563	556
23-06-2014	HUF	50 634	1,3565	07-08-2014	694	687
			razem		3 359	3 324

Poniższe zestawienia przedstawiają profil podatności na ryzyko zmiany kursów walutowych w podziale wg walut (w tys.):

2014-06-30	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2014	14 581	5 312	475	8 590	204
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	729	266	24	430	10
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 458	531	48	859	20
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-729	-266	-24	-430	-10
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 458	-531	-48	-859	-20

2014-06-30	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2014	36 166	13 326	223	22 517
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-1 808	-666	-11	-1 126
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-3 617	-1 333	-22	-2 252
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	1 808	666	11	1 126
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	3 617	1 333	22	2 252

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-1 079	-401	13	-696	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-2 159	-801	25	-1 393	10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	1 079	401	-13	696	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	2 159	801	-25	1 393	-10

2013-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012	7 264	4 497	252	2 302	213
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	363	225	13	115	11
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	726	450	25	230	21
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-363	-225	-13	-115	-11
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-726	-450	-25	-230	-21

2013-12-31		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		518	1	556 969	4
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012	9 928	2 149	4	7 753	22
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-496	-107	0	-388	-1
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-993	-215	0	-775	-2
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	496	107	0	388	1
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	993	215	0	775	2

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-133	117	12	-273	10
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-266	235	25	-545	19
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	133	-117	-12	273	-10
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	266	-235	-25	545	-19

W 2014 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych. Wpływ zmiany kursów walut na zużycie materiałowe będzie mniejszy wskutek realizacji wspólnych zakupów z importu przez COMP S.A.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy ELZAB do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa ELZAB monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań (kredyty, zobowiązania handlowe i pozostałe) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako sumę kapitału własnego oraz zadłużenia netto.

Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	55 231	28 136
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	53 763	24 442
Razem zadłużenie netto	1 468	3 694
Kapitał własny ogółem	71 322	57 802
Kapitał ogółem	72 790	61 496
Wskaźnik zadłużenia %	2,02	6,01

Podpisy Członków Zarządu

07.08.2014 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
07.08.2014 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu
07.08.2014 r.	Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu
07.08.2014 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

07.08.2014 r.	Małgorzata Kaczmarska	Główny Księgowy
---------------	-----------------------	-----------------

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
A. Aktywa trwałe		24 798	24 087
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	15 059	14 906
2. Wartości niematerialne	Nota nr 2	7 475	7 019
3. Długoterminowe aktywa finansowe		933	933
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 331	1 229
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		0	0
B. Aktywa obrotowe		71 093	61 115
1. Zapasy		18 277	18 751
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		26 077	19 805
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		26 007	21 900
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		732	659
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		3 168	3 149
Aktywa razem		99 059	88 351

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
A. Kapitał własny		68 500	57 782
1. Kapitał podstawowy		22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne		-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe		18 946	6 049
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		14 882	17 061
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 171	4 164
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		10 711	12 897
B. Zobowiązania długoterminowe		1 476	1 824
1. Rezerwy		342	342
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		748	880
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)		386	602
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		0	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe		29 083	28 745
1. Rezerwy		7 568	7 377
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		6 761	2 972
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)		486	471
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		11 687	14 431
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 581	3 494
Pasywa razem		99 059	88 351

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		66 581	54 696
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		41 035	34 166
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		25 546	20 530
D. Koszty sprzedaży		4 752	3 510
E. Koszty ogólnego zarządu		8 083	6 884
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		12 711	10 136
G. Pozostałe przychody		693	579
H. Pozostałe koszty		311	55
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		13 093	10 660
J. Przychody finansowe		683	510
K. Koszty finansowe		348	112
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		13 428	11 058
M. Podatek dochodowy		2 717	2 066
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		10 711	8 992
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej		0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		10 711	8 992
R. Pozostałe dochody całkowite		7	10
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		7	10
<i>Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF</i>		7	10
S. Dochody całkowite razem (P+R)		10 718	9 002

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		14 613	10 755
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295	15 626 778
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,91	0,67
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,98	0,69
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		10 711	8 992
Korekty o pozycje:		-7 250	4 207
Amortyzacja środków trwałych		1 017	754
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 105	984
Utrata wartości firmy			0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych			0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-273	-104
Przychody z tytułu dywidend			0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1	-1
Zmiana stanu rezerw		184	1 322
Zmiana stanu zapasów		474	-47
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		-6 013	211
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-2 743	-1 122
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		2 717	2 066
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-3 724	134
Inne korekty		7	10
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		3 461	13 199
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		21	21
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		2 000	6 300
Wpływy z tytułu odsetek		479	78
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		2 432	572
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 994	3 971
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		6 500	11 982
Udzielone pożyczki		2 000	216
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-6 562	-9 198
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		10 181	1 320
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Splata kredytów i pożyczek		6 524	522
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		258	217
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		225	62
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		3 174	519
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		73	4 520
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		659	11 426
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		732	15 946
w tym:			
-środki pieniężne ZFŚS			
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		9 503	4 000

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	17 061	17 061		57 782
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	17 061	17 061	0	57 782
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	12 897	0	-2 179	-12 890	10 711	10 718
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					12 897		-12 897	-12 897		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							7	7		7
Zysk/ strata za rok obrotowy							10 711		10 711	10 711
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2014	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	14 882	4 171	10 711	68 500

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	7 030		47 551
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	7 030	0	47 551
Dochody całkowite razem	0	0	0	6 000	-3 130	0	6 132	-2 860	8 992	9 002
Przeksięgowanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji				6 000	-6 000		0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					2 870		-2 870	-2 870		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							10	10		10
Zysk/ strata za rok obrotowy							8 992		8 992	8 992
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2013	22 143	11 211	-2 250	6 254	5 500	533	13 162	4 170	8 992	56 553

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	7 030		47 551
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	7 030	0	47 551
Dochody całkowite razem	0	0	0	6 000	-3 130	16	10 031	-2 866	12 897	12 917
Skup akcji własnych, utworzenie funduszu rezerwowego				6 000	-6 000		0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					2 870		-2 870	-2 870		0
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						16	-16	-16		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							20	20		20
Zysk/ strata za rok obrotowy							12 897		12 897	12 897
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	-2 686	0	0	0	0	0	0	-2 686
Nabycie akcji własnych			-2 686				0			-2 686
Saldo na dzień 31.12.2013	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	17 061	4 164	12 897	57 782

NOTA NR 1
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki trwałe, w tym:	13 983	14 544
Środki trwałe w budowie	1 076	362
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	15 059	14 906

Za okres od 01.01. do 30.06.2014

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	14 943	1 410	10 372	8 204	35 223
Zwiększenia	0	34	62	288	85	469
- nabycie			2	288	76	366
- ulepszenie		34	4		9	47
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			56			56
Zmniejszenia	0	0	96	12	1	13
- zbycie						0
- likwidacja				12	1	13
- rozwiązanie umów leasingowych			96			0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				-1		-1
Wartość brutto na koniec okresu	294	14 977	1 376	10 647	8 288	35 678
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 413	606	6 346	5 314	20 679
amortyzacja za okres		200	165	307	345	1 017
zmniejszenia			95		1	96
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				-1		-1
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 613	676	6 652	5 658	21 599
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 613	676	6 652	5 658	21 599
Wartość netto na koniec okresu	294	6 364	700	3 995	2 630	13 983

Za okres od 01.01. do 31.12.2013

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	14 753	868	8 170	7 116	30 918
Zwiększenia	283	268	550	2 560	1 163	4 824
- nabycie	283		58	2 462	1 117	3 920
- ulepszenie		268		98	46	412
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			492	0	0	492
Zmniejszenia	0	78	8	358	75	519
- zbycie			8	10	0	18
- likwidacja		78		348	75	501
Wartość brutto na koniec okresu	294	14 943	1 410	10 372	8 204	35 223
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 053	356	6 203	4 786	19 398
amortyzacja za okres		411	257	501	603	1 772
zmniejszenia		51	7	358	75	491
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 413	606	6 346	5 314	20 679
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 413	606	6 346	5 314	20 679
Wartość netto na koniec okresu	294	6 530	804	4 026	2 890	14 544

Za okres od 01.01. do 30.06.2013

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	14 943	1 410	10 372	8 204	35 223
Zwiększenia	283	0	270	1 930	951	3 434
- nabycie	283		35	1 924	951	3 193
- ulepszenie				6		6
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			235			235
Zmniejszenia	0	0	0	14	8	22
- zbycie				5		5
- likwidacja				9	8	17
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	577	14 943	1 680	12 288	9 147	38 635
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 413	606	6 346	5 314	20 679
amortyzacja za okres		210	103	169	273	755
zmniejszenia				14	8	22
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 623	709	6 501	5 579	21 412
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 623	709	6 501	5 579	21 412
Wartość netto na koniec okresu	577	6 320	971	5 787	3 568	17 223

NOTA NR 1a
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	83	110
- używane na podstawie leasingu operacyjnego		0
- grunty w wieczystym użytkowaniu	83	110
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	83	110

NOTA NR 2
WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMV) (tys. zł)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	1 523	2 182
Prace rozwojowe w toku	3 558	2 367
Pozostałe wartości niematerialne	2 032	2 108
Wartości niematerialne, razem	7 113	6 657

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.	362	362
Wartości niematerialne - wartość firmy, razem	362	362

Za okres od 01.01. do 30.06.2014

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 251	-	-	3 944	15 195
Zwiększenia	141	-	-	194	335
- nabycie				194	194
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	141				141
Zmniejszenia	-	-	-		-
Wartość brutto na koniec okresu	11 392	-	-	4 138	15 530
Wartość umorzenia na początek okresu	9 069			1 836	10 905
amortyzacja za okres	800			270	1 070
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 869	-	-	2 106	11 975
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 869	-	-	2 106	11 975
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	1 523	-	-	2 032	3 555

Za okres od 01.01. do 31.12.2013

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	9 355	-	-	3 825	13 180
Zwiększenia	1 896	-	-	124	2 020
- nabycie				124	124
- przyjęcie z inwestycji				-	-
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 896			-	1 896
Zmniejszenia	-	-	-	5	5
Wartość brutto na koniec okresu	11 251	-	-	3 944	15 195
Wartość umorzenia na początek okresu	7 582			1 294	8 876
amortyzacja za okres	1 487			545	2 032
inne zwiększenia					-
zmniejszenia				3	3
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 069	-	-	1 836	10 905
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 069	-	-	1 836	10 905
Wartość netto na koniec okresu	2 182	-	-	2 108	4 290

Za okres od 01.01. do 30.06.2013

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 251	-	-	3 944	15 195
Zwiększenia	1 324	-	-	61	1 385
- nabycie				61	61
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 324				1 324
Zmniejszenia	-	-	-	5	5
Wartość brutto na koniec okresu	12 575	-	-	4 000	16 575
Wartość umorzenia na początek okresu	9 069			1 836	10 905
amortyzacja za okres	713			270	983
zmniejszenia				3	3
Wartość umorzenia na koniec okresu	9 782	-	-	2 103	11 885
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 782	-	-	2 103	11 885
Wartość netto na koniec okresu	2 793	-	-	1 897	4 690

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2014	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
Amortyzacja	33	74	43
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	1	231	15
Wynagrodzenia z narzutami	810	1 321	396
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	412	1 097	107
RAZEM	1 256	2 723	561

Nakłady prac rozwojowych są ujmowane na wartościach niematerialnych w toku do momentu zakończenia pracy. Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawcze. Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 800 tys. zł. Dokonano odwrócenia rezerwy na nieumorzoną wartość prac rozwojowych marki GLAB, w związku z produkcją przez Spółkę podzespołów do montażu produktów przez ELZAB SOFT Sp. z o.o. - 46 tys. zł.

Podpisy Członków Zarządu

07.08.2014 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
07.08.2014 r.	Jerzy Poplawski	Wiceprezes Zarządu
07.08.2014 r.	Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu
07.08.2014 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

07.08.2014 r.	Małgorzata Kaczmarek	Główny Księgowy
---------------	----------------------	-----------------